

**А. Н. Стреха***Научный руководитель***О. В. Машевская***Белорусский торгово-экономический  
университет потребительской кооперации  
г. Гомель, Республика Беларусь*

## **НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ: ОСОБЕННОСТИ И ЗНАЧЕНИЯ**

Кредитная система любого государства характеризуется как банками, так и специализированными (небанковскими) кредитно-финансовыми организациями. Основным финансовым посредником на рынке – это банки, которые облегчают переход средств от кредиторов к заемщикам с производительными инвестиционными возможностями. В отсутствие хорошо функционирующих финансовых посредников экономике сложно должным образом реализовать свой потенциал. Небанковские организации ориентируются либо на обслуживание определенных типов клиентуры, либо на осуществление конкретных видов кредитно-расчетных и финансовых услуг. Их деятельность сосредоточивается в большинстве своем на обслуживании относительно ограниченного сегмента рынка и, как правило, предоставлении услуг специфической клиентуре.

К небанковским институтам относятся пенсионные фонды, которые материально обеспечивают своих клиентов после выхода на пенсию. Основные источники их средств – взносы работающих граждан и работодателей. Для рационального использования фонды вкладывают их в корпоративные и другие виды ценных бумаг. Поскольку требования о выплате предъявляются клиентами не сразу, а после выхода на пенсию, пенсионные фонды имеют достаточно устойчивые ресурсы для проведения активных операций. Они возникают как дополнение к системе государственных пенсионных фондов. За рубежом кредитные кооперативы имеют длительный срок окупаемости, а иногда вообще не приносят прибыли. Поэтому их попытки выжить самостоятельно приводят, как правило, к удорожанию услуг для субъектов малого предпринимательства, т. е. непосредственно для тех, кто нуждается в их услугах и для кого они, собственно, и создаются. В результате соответствующая среда для развития малого бизнеса на территории не формируется, и субъекты малого предпринимательства остаются в одиночку со своими проблемами. В связи с указанными обстоятельствами необходима государственная финансовая поддержка кредитной кооперации для субъектов малого предпринимательства. Однако роль государства в развитии кредитной кооперации неоднозначна. Среди специалистов ведутся дискуссии о том, в какой мере государство должно принимать участие в становлении этой системы: от установления рамочных отношений и контроля до прямого финансирования стартового капитала.

Страховые компании, пенсионные и различные инвестиционные фонды в последнее время теснят банки на финансовых рынках. Особенно в США, где доля небанковских финансовых организаций в общих привлеченных средствах населения уже превышает 50%. Совокупные активы этих организаций оцениваются в 28 трлн долл. США. Более 90% их инвестиций направляются на фондовые рынки. Частное пенсионное обеспечение возникло в противовес неудовлетворительному государственному социальному обеспечению, а также как результат борьбы трудящихся за свои социальные права. На развитие пенсионных фондов оказало влияние стремление корпораций и предприятий привлечь наиболее квалифицированную рабочую силу на свою сторону. Организационная структура пенсионного фонда отличается от структуры других кредитно-финансовых учреждений тем, что не предусматривает акционерной, кооперативной или паевой формы собственности. Основа пенсионных операций пенсионных фондов – ресурсы, поступающие от корпораций, предприятий, а также взносы рабочих и служащих, обычно составляющие 20–30% всех поступлений. Доля взносов существенно колеблется по различным корпорациям, предприятиям и странам.

Что касается Беларуси, то для нее характерен процесс становления небанковских финансово-кредитных организаций, перечень которых относительно невелик и определяется законодательством. Пенсионные выплаты в Беларуси составляют около 80% средств, направленных на финансирование социальной сферы. В настоящее время в республике почти 2,6 млн граждан, или 26,5% населения, получают различные виды пенсий. На учете в органах по труду и социальной защите состоит 2 592,8 тыс. пенсионеров, или каждый четвертый житель республики. Соотношение трудовой пенсии и средней заработной платы в республике за 2015 г. составило не менее 40%.

Можно сделать вывод, что стратегической задачей является создание стабильно функционирующей пенсионной системы, отвечающей интересам разных поколений, и обеспечение более высокого уровня жизни в старости и при нетрудоспособности.